

Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 245 0356
(593-2) 244 4228
(593-2) 244 4225

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas y Directorio
Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Énfasis en un Asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1 a los estados financieros que describe que los accionistas de la Compañía tomaron la decisión de liquidar la entidad de manera voluntaria, cumpliendo con todos los requerimientos necesarios para el hecho. En consecuencia, y según se indica en la nota 2(b) de los estados financieros, no se usa la base de negocio en marcha para la preparación de los estados financieros.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC – RNAE 069

6 de marzo de 2017


Jhonny R. Bolívar Jaturiz, Socio

Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7 US\$	3.783	61.548
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9	299.574	236.572
Impuestos por recuperar	10	<u>-</u>	<u>86.769</u>
Total activos	US\$	<u><u>303.357</u></u>	<u><u>384.889</u></u>
 <u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar proveedores	8 US\$	4.495	11.552
Impuestos por pagar	10	<u>10.240</u>	<u>50.405</u>
Total pasivos		<u><u>14.735</u></u>	<u><u>61.957</u></u>
Patrimonio neto:			
Capital social	11	300.800	300.800
Reserva legal		31.972	31.972
Resultados acumulados		<u>(44.150)</u>	<u>(9.840)</u>
Total patrimonio, neto		<u><u>288.622</u></u>	<u><u>322.932</u></u>
Total pasivos y patrimonio	US\$	<u><u>303.357</u></u>	<u><u>384.889</u></u>


 Corral & Rosales Cía. Ltda.
 Representante Legal


 Freddy Guilcapi
 Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A.

Estado de Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ventas		US\$ -	2.721.234
Costo de las ventas	12	-	(2.354.391)
(Pérdida) bruta		<u>-</u>	<u>366.843</u>
Gastos de administración	12	(20.187)	(342.407)
Gastos de ventas	12	-	(65.896)
Otros ingresos, neto		<u>4.252</u>	<u>30.535</u>
(Pérdida) operacional		<u>(15.935)</u>	<u>(10.925)</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>(15.935)</u>	<u>(10.925)</u>
Impuesto a la renta	10	<u>(18.375)</u>	<u>(60.012)</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>US\$ (34.310)</u>	<u>(70.937)</u>


 Corral & Rosales Cía. Ltda.
 Representante Legal


 Freddy Guilcapi
 Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$	300.800	20.340	72.729	393.869
Pérdida neta y resultado integral del año		-	-	(70.937)	(70.937)
Resolución de la Junta General de Accionistas del 29 de abril de 2015: Apropiación de reserva legal		-	11.632	(11.632)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015		300.800	31.972	(9.840)	322.932
Pérdida neta y resultado integral del año		-	-	(34.310)	(34.310)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$	<u>300.800</u>	<u>31.972</u>	<u>(44.150)</u>	<u>288.622</u>


Corral & Rosales Cía. Ltda.
Representante Legal


Freddy Guilcapi
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A.

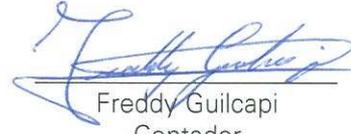
Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida antes del impuesto a la renta	US\$	(15.935)	(10.925)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		29.195	(236.572)
Anticipos entregados a proveedores		-	11.061
Impuestos por recuperar		(5.428)	58.146
Inventarios		-	1.994.523
Cuentas por pagar a proveedores		(7.057)	(870.624)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		-	(834.023)
Anticipos de clientes		-	(1.719.900)
Beneficios a empleados (corto y largo plazo)		-	(28.630)
Impuestos por pagar		<u>(40.165)</u>	<u>(167.664)</u>
Efectivo utilizado en las actividades de operación		(39.390)	(1.804.608)
Impuesto a la renta pagado		<u>(18.375)</u>	<u>(60.012)</u>
Flujo de efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(57.765)</u>	<u>(1.864.620)</u>
Disminución neta del efectivo		(57.765)	(1.864.620)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>61.548</u>	<u>1.926.168</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>US\$ 3.783</u>	<u>61.548</u>
<u>Transacciones que no fueron flujo de efectivo</u>			
Compensación de impuestos por recuperar	US\$	<u>92.197</u>	<u>-</u>


 Corral & Rosales Cía. Ltda.
 Representante Legal


 Freddy Guilcapi
 Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A.

31 de diciembre del 2016

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A. (la "Compañía") fue constituida en Quito mediante escritura pública celebrada el 4 de mayo del 2010, cuyo objeto principal es la elaboración y comercialización de todo tipo de productos alimenticios de consumo humano y animal, en todas sus fases y estados.

La dirección registrada de la oficina de la Compañía es Calle Amaguaña, Rumiñahui, Ecuador.

Durante el mes de enero 2015 la Compañía concluyó los contratos de provisión de alimentos al Instituto de Provisión de Alimentos; sin que exista renovación o nuevos proyectos que le permitan continuar con las operaciones de la Compañía.

Durante el mes de febrero de 2017, los Accionistas decidieron la liquidación voluntaria de la Compañía, para lo cual aprobaron el inicio del respectivo proceso ante los organismos de control. Por otra parte, la Administración anticipa que los accionistas continuarán apoyando financieramente a la Compañía durante el tiempo necesario hasta concretar el proceso antes mencionado.

(2) Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

(a) Bases de Preparación de Estados Financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(b) Bases de medición

Debido a que la Compañía actualmente ha iniciado el proceso de liquidación que se revela en la nota 1, la base de negocio en marcha no ha sido utilizada en la preparación de los estados financieros adjuntos. Los activos se presentan al menor entre sus valores razonables y los valores estimados de realización y los pasivos se presentan a su valor de liquidación.

(c) Autorización de Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 3 de marzo de 2017 del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(d) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

(e) Efectivo

Incluye el efectivo disponible a la vista en instituciones financieras, de libre disponibilidad.

(f) Activos y Pasivos Financieros

i. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de pérdidas o ganancias", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

- Otros Pasivos Financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. La Compañía no presenta otros pasivos financieros mayores a 12 meses.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Reconocimiento y Medición Inicial y Posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como del valor razonable a través de pérdidas o ganancias y dicho costo es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición Posterior

(a) Préstamos y Cuentas por Cobrar - Compañías Relacionadas

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por transacciones comerciales, esto es: venta de materias primas, material de empaque y producto terminado; y de financiamiento. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por la Compañía y no generan intereses.

(b) Otros Pasivos Financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por servicios adquiridos a proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere del costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días.

iii. Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

(g) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

(h) Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de manera fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

(i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos netos de impuestos a las ventas y descuentos.

Son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos productos y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

(Continúa)

La Compañía hasta el año 2015 generaba sus ingresos principalmente por la venta en el territorio ecuatoriano de productos alimenticios para programas sociales impulsados por el gobierno ecuatoriano destinados principalmente al sector de la niñez y adultos.

(3) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, cuya aplicación anticipada es permitida; no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos, debido a que la Compañía ha decidido el inicio del proceso de liquidación ver nota 1.

(4) Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones se encuentran relacionadas con el deterioro de los activos financieros de la Compañía.

(5) Administración de Riesgos

(a) Factores de Riesgos Financieros

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. Debido a que actualmente la entidad se encuentra iniciando el proceso de liquidación, la Administración está monitoreando temas específicos que pudieran afectar los valores razonables registrados en los estados financieros en cuanto a realización de activos y liquidación de pasivos.

i. Riesgos de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés ya que sus instrumentos financieros pasivos no devengan tasas de interés y se liquidan en el corto plazo.

(Continúa)

Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Respecto a las instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, solo se acepta entidades cuyas calificaciones de riesgo independientes denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "A".

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados, principalmente, con la entrega de efectivo. La Administración considera que dispone de los suficientes activos financieros para liquidar todos los pasivos asociados a la liquidación de la Compañía. En el caso de que la realización de mencionados activos no genere los flujos necesarios, el accionista de la Compañía asumirá dichos pasivos.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

		Hasta 1 año	
	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar:			
Proveedores	7 US\$	<u>4.495</u>	<u>11.552</u>

iv. Administración de Riesgos de Capital

La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio, neto ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total deuda	US\$	14.735	61.957
Menos: efectivo		<u>(3.783)</u>	<u>(61.548)</u>
Deuda neta		10.952	409
Total patrimonio		288.622	322.932
Capital total	US\$	<u>299.574</u>	<u>323.341</u>
Ratio de apalancamiento		<u>3,66%</u>	<u>0,13%</u>

(6) Instrumentos Financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

		<u>Corriente</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos financieros medidos al costo			
Efectivo	US\$	3.783	61.548
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		<u>299.574</u>	<u>236.572</u>
Total activos financieros	US\$	<u>303.357</u>	<u>298.120</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por pagar a proveedores -			
Total pasivos financieros	US\$	<u>4.495</u>	<u>11.552</u>

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

(7) Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$3.783 al 31 de diciembre de 2016 (US\$61.548 en 2015).

(8) Cuentas por Pagar a Proveedores

La Compañía mantenía cuentas por pagar a proveedores por US\$4.495 al 31 de diciembre de 2016 (US\$11.552 en 2015) que corresponden principalmente al pago de honorarios profesionales.

(Continúa)

(9) Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones con la entidad relacionada Moderna Alimentos S. A. es como sigue:

(a) Saldos:

<u>Sociedad</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
Moderna Alimentos S. A.	Comercial US\$	<u>299.574</u>	<u>236.572</u>

(b) Transacciones:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Moderna Alimentos S. A.</u>			
Ventas	US\$	<u>-</u>	<u>160.089</u>
<u>Bakels Ecuador S. A.</u>			
Ventas	US\$	<u>-</u>	<u>102.502</u>
<u>Moderna Alimentos S. A.</u>			
Compra de inventarios (1)	US\$	-	(4.350)
Arriendos (2)		-	44.000
Otros (3)		<u>92.197</u>	<u>275.000</u>

- (1) Corresponde a venta de inventarios de materia prima, empaques y producto terminado.
- (2) Corresponde al arriendo de la planta ubicada en Amaguaña donde opera la Compañía.
- (3) Corresponde al endoso de cuentas por cobrar al Servicio de Rentas Internas según resolución No. 117012015323428 a su relacionada Moderna Alimentos S. A.

(Continúa)

Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Impuestos

El detalle de los impuestos por recuperar y por pagar es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Impuesto al valor agregado - IVA (crédito tributario)	US\$ -	6
Retenciones en la fuente (crédito tributario)	-	86.763
	<u>US\$ -</u>	<u>86.769</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta	US\$ 10.017	49.885
Impuesto al valor agregado - IVA	-	64
Retenciones en la fuente	223	456
	<u>US\$ 10.240</u>	<u>50.405</u>

Impuesto a la Renta Corriente

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la renta corriente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida del año	US\$ (15.935)	(10.925)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta (i)	(15.935)	(10.925)
Más - gastos no deducibles	<u>1.603</u>	<u>972</u>
Base tributaria		
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>18.375</u>	<u>60.012</u>
Gasto por impuesto a la renta del año	<u>US\$ 18.375</u>	<u>60.012</u>

Situación Fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2013 a 2016 están sujetos a revisión por parte de las autoridades tributarias.

(Continúa)

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas y el Informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

Al 31 de diciembre del 2016 (y 2015) la Compañía no ha llegado a los montos establecidos en el párrafo anterior, por lo que no está requerida a presentar dichos informes.

(11) Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 300.800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

(12) Costos y Gastos por Naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

		<u>Costo</u>	<u>Gastos de</u>	<u>Total</u>
	<u>2016</u>	<u>de ventas</u>	<u>administración</u>	
Consumo de materias primas	US\$	-	3.044	3.044
Honorarios profesionales		-	16.957	16.957
Otros		-	186	186
	US\$	<u>-</u>	<u>20.187</u>	<u>20.187</u>

(Continúa)

Productos Alimenticios Nutradeli Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>2015</u>		<u>Costo de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>	<u>Gastos de</u> <u>venta</u>	<u>Total</u>
Consumo de materias primas	US\$	2.227.570	-	-	2.227.570
Remuneraciones y beneficios sociales		61.068	1.370	-	62.438
Honorarios profesionales		-	327.122	-	327.122
Fletes y estibajes		3.666	-	48.993	52.659
Arriendos		41.016	4.000	15.060	60.076
Combustibles y lubricantes		1.923	695	25	2.643
Energía y agua		7.311	-	-	7.311
Seguro		6.021	981	1.585	8.587
Gastos de mantenimiento		5.816	39	-	5.855
Otros costos y gastos		-	8.200	233	8.433
	US\$	<u>2.354.391</u>	<u>342.407</u>	<u>65.896</u>	<u>2.762.694</u>

(13) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 3 de marzo de 2017, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Excepto por lo revelado en la nota 1, ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, fecha del estado de situación financiera pero antes del 3 de marzo de 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.